

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор
ООО УК «Апрель Инвестиции»
Приказ № 172 от «25» октября 2021 г.

_____ В.А. Данильченко

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО
ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ
«АПРЕЛЬ ИНВЕСТИЦИИ»
(Редакция №4)**

Москва, 2021 год

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее - Порядок) разработан Обществом с ограниченной ответственностью Управляющей компанией «Апрель Инвестиции» (далее - Управляющая компания) на основании нормативных правовых актов Российской Федерации, включая:

- Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утвержденное Банком России 03.08.2015 N 482-П;
- «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке», утвержденный Банком России, Протокол от 16.11.2017 N КФНП-40.

1.2. Настоящий Порядок устанавливает:

- порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, включая перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании;
- порядок определения риска и фактического риска клиента (если клиент не является квалифицированным инвестором¹);
- форму документа, отражающего инвестиционный профиль клиента Управляющей компании;
- меры по обеспечению соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента;
- порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента;
- порядок определения стандартного инвестиционного профиля.

1.3. В настоящем Порядке используются понятия и термины, определенные законодательством Российской Федерации.

2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании

2.1. Управляющая компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами в соответствии с инвестиционным профилем клиента, составленным на основании полученной от клиента информации. Получение информации от клиентов осуществляется путем анкетирования (Приложение 1 к настоящему Порядку). Определение инвестиционного профиля и/или стандартного инвестиционного профиля клиента осуществляется до начала заключения сделок по Договорам доверительного управления. Инвестиционный профиль определяется по каждому Договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

2.2. Управляющая компания имеет право определить для клиентов единый инвестиционный профиль (далее - стандартный инвестиционный профиль) без предоставления клиентами соответствующей информации, в случае управления ценными бумагами и денежными средствами клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления).

2.3. Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

- (а) ожидаемую доходность (инвестиционные цели клиента) - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;

¹ Квалифицированный инвестор - лицо, признанное таковым в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

(б) допустимый риск - риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором;

(в) инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

2.4. Инвестиционный профиль клиента - физического лица, определяется исходя из следующих сведений:

(а) о возрасте физического лица;

(б) о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица и его имущественных обязательствах;

(в) об уровне образования, специальности физического лица;

(г) об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

(А) о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств;

(е) о наличии инвестиционных предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств;

(ж) об ожидаемой доходности;

(з) о допустимом с точки зрения физического лица убытке;

(и) о предполагаемом физическим лицом инвестиционном горизонте;

(к) о сроке инвестирования (или сроке заключения Договора доверительного управления и условиях его пролонгации) – период времени, на который физическое лицо планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

2.4.1. Клиент - физическое лицо при заполнении анкеты указывает цель инвестирования - приоритет достижения заданных параметров инвестиционного профиля на инвестиционном горизонте.

2.4.2. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом - физическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющая компания информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте.

2.4.3. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте - физическом лице, в случае если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.

2.5. При определении инвестиционного профиля клиента - физического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (г), и (з) пункта 2.4 не применяются.

2.6. Инвестиционный профиль клиента - юридического лица (коммерческой либо некоммерческой организации), определяется исходя из следующих сведений:

(а) о дате государственной регистрации;

(б) о размере чистых активов юридического лица (если юридическое лицо является коммерческой организацией), о совокупном объеме инвестируемых активов (если юридическое лицо не является коммерческой организацией);

(в) об опыте совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

(г) о наличии у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по инвестированным средствам;

(А) о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств;

(е) о наличии инвестиционных предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств;

(ж) об ожидаемой доходности,

(з) о допустимом с точки зрения юридического лица убытке;

(и) о предполагаемом юридическим лицом инвестиционном горизонте;

(к) о типе организации,

(л) об ожидаемых объемах и периодичности изъятия активов из доверительного управления на инвестиционном горизонте, о требованиях к финансовому результату управления на краткосрочном временном горизонте.

2.6.1. Клиент - юридическое лицо при заполнении анкеты указывает цель инвестирования - приоритет достижения заданных параметров инвестиционного профиля на инвестиционном горизонте.

2.6.2. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом - юридическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющая компания информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте.

2.6.3. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте - юридическом лице, в случае если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.

2.7. При определении инвестиционного профиля клиента - юридического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (г), (з), (к), (л) пункта 2.6 не применяются.

2.8. При подписании инвестиционного профиля клиента и до начала совершения сделок по Договору доверительного управления Управляющая компания уведомляет Клиент о том, что:

(а) Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на заданном инвестиционном горизонте рассчитанный уровень принимаемых рисков, указанных в инвестиционном профиле клиента.

(б) Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле клиента.

(в) Результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных Договором доверительного управления.

2.9. При заключении Договора доверительного управления Управляющая компания информирует клиента о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Управляющая компания (далее - саморегулируемая организация). Информирование осуществляется путем подписания Декларации о рисках.

2.10. Методика обработки результатов анкетирования и порядок составления инвестиционного профиля представляет собой следующий алгоритм. При заключении Договора доверительного управления:

(а) клиент в обязательном порядке заполняет анкету (в соответствии с Приложениями 1-4 к настоящему Порядку) для определения инвестиционного профиля в соответствии с требованиями настоящего Порядка определения инвестиционного профиля;

(б) клиент в обязательном порядке определяет цель инвестирования - приоритет достижения заданных параметров инвестиционного профиля на инвестиционном горизонте;

(в) клиент в обязательном порядке определяет валютные предпочтения и предпочтения в части классов активов, допустимых для инвестирования;

(г) для клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания на базе собранных в анкете сведений на базе экспертных моделей (соотношения набранных при анкетировании баллов и определенных в рамках настоящего Порядка пороговых значений) присваивает клиенту один из следующих инвестиционных профилей, согласно Приложению 5 к настоящему Порядку:

- Консервативный инвестиционный профиль;
- Умеренно - консервативный инвестиционный профиль;
- Умеренно - агрессивный инвестиционный профиль;
- Агрессивный инвестиционный профиль;

(д) для клиента, являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания определяет инвестиционный профиль на базе информации о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов и допустимых валют для размещения инвестируемых средств;

(е) для клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания сопоставляет:

- риск, свойственный указанным инвестиционным профилям (определенный для каждого из указанных инвестиционных профилей в рамках настоящего Порядка);
- допустимый с точки зрения клиента убыток;
- уровень риска, соответствующий заявленным клиентом предпочтениям в части классов активов и допустимых валют для размещения инвестируемых средств и определяемый Управляющей компанией в рамках внутренних методологий и текущей экономической конъюнктуры;

(ж) для клиента, являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания сопоставляет:

- указанную клиентом ожидаемую доходность;
- уровень доходности, соответствующий заявленным клиентом предпочтениям в части классов активов и допустимых валют для размещения инвестируемых средств и определяемый Управляющей компанией в рамках внутренних методологий и текущей экономической конъюнктуры.

2.11. На основании присвоенного инвестиционного профиля, Управляющая компания составляет документ «Инвестиционный профиль клиента», согласно Приложениям 6-9 к настоящему Порядку (далее – Инвестиционный профиль).

2.12. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как относительная величина убытка на указанном инвестиционном горизонте, с учетом всех произведенных вводов и выводов активов. Алгоритм расчета величины допустимого риска отражен в каждом инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

2.13. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на базе уровня риска, определенного для каждого из указанных инвестиционных профилей в рамках настоящего Порядка.

2.14. В случае, если, по мнению Управляющей компании, ожидаемая доходность, допустимый уровень риска или допустимый с точки зрения клиента убыток не могут быть достигнуты при заданных предпочтениях клиента относительно валютной структуры и классов активов для инвестирования, Управляющая компания предлагает клиенту рассмотреть состав и структуру активов и валют для размещения инвестируемых средств, максимально приближенную, с точки зрения Управляющей компании, к присвоенному клиенту инвестиционному профилю.

2.15. Согласие с присвоенным инвестиционным профилем клиент подтверждает подписанием данного инвестиционного профиля на бумажном носителе. Допускается подтверждения согласия со своим инвестиционным профилем и иными способами, предусмотренными действующим законодательством Российской Федерации, если это отдельно оговорено в рамках Договора доверительного управления, а именно:

2.15.1. получение согласия посредством почтовой связи;

2.15.2. получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;

2.15.3. получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение Договора доверительного управления.

2.16. Управляющая компания инициирует анкетирование, создание и подписание инвестиционного профиля для клиентов, для которых не определен инвестиционный профиль на момент вступления в силу настоящего Порядка.

3. Меры по обеспечению соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с инвестиционным профилем клиента

3.1. При оказании услуг по управлению ценными бумагами и денежными средствами клиента Управляющая компания предпринимает все зависящие от нее разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

3.2. Фактический риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется с учетом фактической относительной величины убытка (с учетом вводов и выводов активов). Базовый подход к расчету величины фактического риска отражен в каждом инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором².

3.3. Периодичность расчета фактического риска по умолчанию устанавливается раз в месяц, но может быть изменена в случае пожелания клиента и по согласованию с Управляющей компанией.

3.4. С целью обеспечения соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента его инвестиционному профилю Управляющая компания предпринимает следующие меры:

(а) рассчитывает уровень фактического риска инвестируемых средств согласно указанным в инвестиционном профиле инвестиционном горизонте, методике оценки фактического риска и периодичности данного расчета;

(б) сопоставляет уровень фактического риска клиента с указанным в инвестиционном профиле клиента с уровнем предельно допустимого убытка;

(в) в случае превышения уровня фактического риска над предельно допустимым убытком действует согласно Раздела 4 настоящего Порядка;

(г) осуществляет мониторинг актуальности инвестиционного профиля клиента текущим экономическим реалиям и инициирует их изменения в случае необходимости.

² Методика определения ожидаемой доходности, допустимого риска и риска (фактического риска), клиента Общества с ограниченной ответственностью Управляющей компании «Апрель Инвестиции» устанавливается отдельным внутренним документом.

3.5. Уровень фактического риска клиента определяется по каждому Договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

4. Порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента

4.1. В случае, если по итогам проведенного согласно обозначенной в инвестиционном профиле периодичности расчета уровень фактического риска превышает предельно допустимый убыток, определенный в инвестиционном профиле клиента, Управляющая компания уведомляет клиента об этом не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, определенном Договором доверительного управления.

4.2. Порядок приведения портфеля инвестируемых средств к предельно допустимому убытку, определенного в рамках инвестиционного профиля клиента, определяется в Договоре доверительного управления.

5. Порядок определения стандартного инвестиционного профиля

5.1. Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа стандартной стратегии управления без предоставления клиентами информации для его определения.

5.2. При определении стандартного инвестиционного профиля Управляющая компания учитывает следующие факторы:

- (а) ожидаемую доходность стратегии;
- (б) допустимый риск стратегии;
- (в) инвестиционный горизонт стратегии;
- (г) инвестиционную декларацию стратегии в части классов активов;
- (А) валютную структуру стратегии;
- (е) меры по приведению фактического риска стратегии к допустимому;
- (ж) другие специфические факторы, являющиеся, по мнению Управляющей компании, существенными для определения стандартной стратегии.

5.3. Управляющая компания вправе предлагать несколько стандартных стратегий управления.

5.4. Управляющая компания, предлагающая стандартные стратегии управления, предоставляет клиентам и/или раскрывает информацию о стандартных стратегиях, в том числе:

(а) сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт;

(б) описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления;

(в) динамику средних отклонений доходности инвестиционных портфелей клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой стандартной стратегии управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя;

(г) информацию о вознаграждении Управляющей компании в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления;

(А) информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.

5.5. Управляющая компания размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» или предоставляет клиентам информацию о внесении изменений в стандартный инвестиционный профиль в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового стандартного инвестиционного профиля. При этом такая информация должна содержать основания для внесения изменений в стандартный инвестиционный профиль. Договор доверительного управления, который предусматривает стандартную стратегию управления, должен содержать порядок действий Управляющей компании, в случае если согласие клиента на новый стандартный инвестиционный профиль, предусматривающий увеличение допустимого риска, не получено.

6. Порядок пересмотра инвестиционного профиля

6.1. Инвестиционный профиль составляется до конца действия Договора доверительного управления, в том числе с учетом условий возможной пролонгации Договора доверительного управления, и в разрезе инвестиционных горизонтов определения ожидаемой доходности и допустимого риска.

6.2. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля в течение срока действия Договора доверительного управления, при условии, что это предусмотрено Договором доверительного управления, являются:

- 6.2.1. изменения сведений о клиенте, указанных в пунктах 2.4. и 2.6. настоящего Порядка;
- 6.2.2. признание клиента квалифицированным инвестором;
- 6.2.3. изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 6.2.4. внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 6.2.5. Внесение изменений в базовые и внутренние стандарты саморегулируемой организации.

6.3. Основаниями пересмотра стандартного инвестиционного профиля клиента в течение срока действия договора доверительного управления, при условии, что это предусмотрено договором доверительного управления, являются:

- 6.3.1. изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 6.3.2. внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 6.3.3. внесение изменений в базовые и внутренние стандарты саморегулируемой организации.

6.4. Изменения в инвестиционный профиль клиента могут быть внесены либо по инициативе Управляющей компании, либо по инициативе клиента, но в любом случае изменения вносятся по взаимному согласию сторон.

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

Дата составления:		
Ф.И.О.:		
Тип клиента:	Физическое лицо	
Тип инвестора:	Неквалифицированный инвестор	
Дата начала действия Договора доверительного управления:		
Дата окончания действия Договора доверительного управления:		
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):		
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____	
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов) и сделки с ними:	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Иные (указать) <i>Если клиент не является квалифицированным инвестором, приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов допускается в том случае, если данные ценные бумаги допущены к публичному обращению в Российской Федерации</i>	
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____	
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____	
Цель инвестирования:	<input type="checkbox"/> Получение регулярного дополнительного дохода <input type="checkbox"/> Формирование капитала <input type="checkbox"/> Реализация проектов <input type="checkbox"/> Покрытие текущих расходов	
Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом):		
Вопрос	Ответ	Балл
Возраст:	<input type="checkbox"/> до 20 лет	-1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 35 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 35 до 60 лет	1

	<input type="checkbox"/> свыше 60 лет	0
Сведения о знаниях в области инвестирования:	<input type="checkbox"/> Международный квалификационный сертификат: CFA, ACCA, CIA	2
	<input type="checkbox"/> Опыт работы по профилю от 3 лет в финансовой организации, указанной в пункте 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1995 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а именно: профессиональные участники рынка ценных бумаг; клиринговые организации; специализированные финансовые общества, которые в соответствии с целями и предметом их деятельности вправе осуществлять эмиссию структурных облигаций; кредитные организации; акционерные инвестиционные фонды; управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов; страховые организации; негосударственные пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Финансово-экономическое образование/соответствующая ученая степень/трудовой стаж клиента связан с рынком ценных бумаг (финансами, экономикой)	1
	<input type="checkbox"/> Образование (в том числе дополнительное) / специальность / квалификация / трудовой стаж клиента не связаны с рынком ценных бумаг/ финансами/ экономикой	0
Опыт совершения физическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Опыт есть, в том числе путем передачи активов в доверительное управление; есть понимание наличия рисков при инвестициях в те или иные активы	1
	<input type="checkbox"/> Обширный опыт инвестирования в активы различного уровня риска, понимание уровней риска, свойственных тем или иным активам и операциям	2
Данные о сбережениях*:	Примерная сумма сбережений (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Сбережения отсутствуют	-1
	<input type="checkbox"/> Сумма сбережений примерно соответствует сумме, передаваемой в доверительное управление (составляет более 80% от средств, передаваемых в доверительное управление)	0
	<input type="checkbox"/> Сумма, передаваемая в доверительное управление, составляет от 20% до 80% включительно от суммы сбережений	1
	<input type="checkbox"/> Сумма, передаваемая в доверительное управление, составляет не более 20% от суммы сбережений	2
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за	Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (указать) _____	
	Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (указать) _____	

* В сбережения включаются денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые клиент не планирует тратить в ближайшее время. В состав сбережений не включаются денежные средства, предполагаемые к инвестированию.

последние 12 месяцев:	<input type="checkbox"/> Доходы отсутствуют	-1
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы в среднем превышают среднемесячные расходы	1
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы в среднем не превышают среднемесячные расходы	0
Примерная сумма имущественных обязательств**:	Примерная сумма имущественных обязательств в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт» (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Имущественные обязательства отсутствуют	2
	<input type="checkbox"/> Сумма имущественных обязательств превышает 80 % от суммы среднемесячных доходов в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт»	-1
	<input type="checkbox"/> Сумма имущественных обязательств составляет от 20% до 80 % от суммы среднемесячных доходов в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт»	0
Ожидаемая доходность*** инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых	
	<input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых	
	<input type="checkbox"/> Более 20% годовых	
	<input type="checkbox"/> Иная (указать) _____	
Предельный допустимый относительный размер убытка*** на инвестиционном горизонте, в % от средств, передаваемых в доверительное управление: Предельный допустимый размер убытка для физического лица - это размер убытка, определенный клиентом, который клиент	<input type="checkbox"/> 10%	
	<input type="checkbox"/> 20%	
	<input type="checkbox"/> 40%	
	<input type="checkbox"/> 100%	

** В имущественные обязательства включаются кредиты, иные денежные обязательства и другие, предстоящие в течение инвестиционного горизонта, существенные расходы. В состав имущественных обязательств не включаются суммы, указанные как примерные среднемесячные расходы.

*** В большинстве случаев чем выше риск инвестирования, тем большую прибыль может получить инвестор. Указанные клиентом значения ожидаемой доходности и допустимого риска не должны предопределять его инвестиционный профиль и не отражают результаты какой-либо инвестиционной стратегии.

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - физического лица,
являющегося квалифицированным инвестором**

Дата составления:	
Ф.И.О.:	
Тип клиента:	Физическое лицо
Тип инвестора:	Квалифицированный инвестор
Дата начала действия Договора доверительного управления:	
Дата окончания действия Договора доверительного управления:	
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):	
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов) и сделки с ними:	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Российские производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иностранные производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать неполностью обеспеченные сделки (в том числе сделки с частичным обеспечением, сделки с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем) с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать сделки покупки РЕПО с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать сделки продажи РЕПО с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Иные (указать) <i>Если клиент не является квалифицированным инвестором, приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов допускается в том случае, если данные ценные бумаги допущены к публичному обращению в Российской Федерации</i>
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____

Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Цель инвестирования:	<input type="checkbox"/> Получение регулярного дополнительного дохода <input type="checkbox"/> Формирование капитала <input type="checkbox"/> Реализация проектов <input type="checkbox"/> Покрытие текущих расходов

Все поля являются обязательными к заполнению. В случае предоставления недостоверной информации клиент осознает, что его инвестиционный профиль, в том числе параметры ожидаемой доходности и допустимого риска (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами), могут быть определены некорректно со всеми вытекающими потенциальными негативными последствиями.

Клиент

_____ / _____

подпись

расшифровка подписи

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Тип клиента:	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо – коммерческая организация <input type="checkbox"/> Юридическое лицо – некоммерческая организация
Тип инвестора:	Неквалифицированный инвестор
Дата начала действия Договора доверительного управления:	
Дата окончания действия Договора доверительного управления:	
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):	
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов) и сделки с ними:	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Российские производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иностранные производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать не полностью обеспеченные сделки (в том числе сделки с частичным обеспечением, сделки с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем) с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать сделки покупки РЕПО с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать сделки продажи РЕПО с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Иные (указать) _____ <i>Если клиент не является квалифицированным инвестором, приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов допускается в том случае, если данные ценные бумаги допущены к публичному обращению в Российской Федерации</i>
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> 1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Цель инвестирования:	<input type="checkbox"/> Получение регулярного дополнительного дохода

	<input type="checkbox"/> Формирование капитала <input type="checkbox"/> Реализация проектов <input type="checkbox"/> Покрытие текущих расходов <input type="checkbox"/> Обеспечение финансовой устойчивости и формирование перспектив долгосрочного планирования деятельности организации	
Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом):		
Вопрос	Ответ	Балл
Дата государственной регистрации:		
Размер активов, Размер активов, передаваемых в управление	Размер чистых активов (для коммерческой организации) или Совокупный объем инвестируемых активов (для некоммерческой организации) (указать)_____	
	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет существенную (более 80%) долю от указанных активов	0
	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет существенную, но не критичную (от 20% до 80% включительно) долю от указанных активов	1
	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет несущественную (менее 20%) долю от указанных активов	2
Ожидаемые объем и периодичность изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте, требования к финансовому результату на краткосрочном временном горизонте:	<input type="checkbox"/> Высокая частота изъятия активов из управления (раз в квартал и чаще), в том числе в существенном относительно активов, переданных в управление, объеме (более 20% от активов); Высокая вероятность внеплановых изъятий активов из управления; Ориентация на краткосрочный финансовый результат (до 1 года)	0
	<input type="checkbox"/> Низкая/умеренная частота изъятия активов из управления (реже, чем раз в квартал) в существенном относительно активов, переданных в управление, объеме (более 20% от активов); Низкая вероятность внеплановых изъятий активов из управления; Ориентация на среднесрочный и долгосрочный финансовый результат (свыше 1-2 лет)	1
Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Опыт есть, в том числе путем передачи активов в доверительное управление; есть понимание наличия рисков при инвестициях в те или иные активы	1
	<input type="checkbox"/> Обширный опыт инвестирования в активы различного уровня риска, понимание уровней риска, свойственных тем или иным активам и операциям	2
Наличие у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Должностное лицо	1
	<input type="checkbox"/> Подразделение или Должностное лицо с высоким уровнем квалификации / опытом принятия инвестиционных решений, либо решений, связанных с управлением рисками	2

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - юридического лица,
являющегося квалифицированным инвестором**

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Тип клиента:	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо – коммерческая организация <input type="checkbox"/> Юридическое лицо – некоммерческая организация
Тип инвестора:	Квалифицированный инвестор
Дата начала действия Договора доверительного управления:	
Дата окончания действия Договора доверительного управления:	
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):	
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов) и сделки с ними:	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Российские производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иностранные производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать неполностью обеспеченные сделки (в том числе сделки с частичным обеспечением, сделки с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем) с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать сделки покупки РЕПО с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Управляющий вправе совершать сделки продажи РЕПО с указанными выше активами <input type="checkbox"/> Иные (указать) _____ <i>Если клиент не является квалифицированным инвестором, приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов допускается в том случае, если данные ценные бумаги допущены к публичному обращению в Российской Федерации</i>
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> 1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____

Таблица соответствия инвестиционного профиля, порогового значения баллов и допустимого риска

Инвестиционный профиль	Для физического лица	Для юридического лица	Допустимый риск
Консервативный профиль	Доступен для всех клиентов	Доступен для всех клиентов	10%
Умеренно - консервативный профиль	С суммой баллов выше или равным 3 баллам	С суммой баллов выше или равным 2 баллам	20%
Умеренно - агрессивный профиль	С суммой баллов выше или равным 4 баллам	С суммой баллов выше или равным 3 баллам	40%
Агрессивный профиль	С суммой баллов выше или равным 5 баллам (при этом как минимум 2 балла должны свидетельствовать об опыте или знаниях в области инвестирования)	С суммой баллов выше или равным 5 баллам	100%

